

**4 October 2019**

**ASX RELEASE**

### **Amended Articles of Association**

Pyrolyx AG (**Pyrolyx** or the **Company**, ASX: PLX) attaches its Amended Articles of Association (in both German and English translation) which were approved by shareholders in general meeting on 18 September 2019.

Under German law, changes to the Articles of Association do not take effect when agreed upon by the General Meeting but when properly registered and published with the Companies Register. The Company has – if at all – only limited influence on the time of publication, especially as unforeseen delays may occur as a result of shareholder intervention.

**ENDS**

### **About the Pyrolyx Group**

Pyrolyx AG (ARBN: 618 212 267) is the world leader in the extraction of rCB (recovered carbon black) from end-of-life tyres. rCB is used to manufacture new tyres as well as in the plastic, technical, rubber and masterbatch industries.

Shares in the Company (WKN A2E4L4) are listed on the stock exchanges in Frankfurt and Dusseldorf and the ASX (Australian Stock Exchange) under the ticker PLX (ASX: PLX). For more information, please visit [www.pyrolyx.com](http://www.pyrolyx.com)

**- Non-binding Translation -**

**ARTICLES OF ASSOCIATION**

**A.GENERAL  
SPECIFICATIONS**

**§ 1**

**Company name, registered office and financial year**

(1) The company operates under the name

Pyrolyx AG.

(2) It has its seat in

Munich.

(3) The fiscal year is the calendar year.

**§ 2**

**Business Purpose**

(1) The purpose of the company is

- a) Acquisition of shareholdings in other companies,
- b) Management and representation of such enterprises and companies mentioned under a) as well as
- c) Taking over of administration, management tasks and consulting (organisation, financing, capital market etc.) in other companies with the exception of legal and tax consulting.
- d) Development and operation of technological processes, acquisition and granting of patent, licensing, marketing and exploitation rights
- e) for technological processes and the sale of products resulting from these technological processes.

(2) The Company is entitled to all transactions and measures that are suitable to promote the business purpose.

(3) The Company may establish subsidiaries.

### § 3

#### **capital stock**

- (1) The Company's share capital amounts to EUR 7,119,681.00 (in words: seven million one hundred and nineteen thousand six hundred and eighty-one euros).
- (2) The Company's share capital is divided into 7,119,681 no-par value shares.
- (3) Outstanding contributions are due for payment upon request of the Management Board; the request is made by registered letter to the shareholders.
- (4) The Management Board is authorized, with the approval of the Supervisory Board, to increase the Company's share capital once or several times by up to a total of EUR 3,613,339.00 by issuing up to 3,613,339 new registered shares against cash contributions and/or contributions in kind until September 17, 2024 (Authorized Capital 2019/II). The new shares must generally be offered to the shareholders for subscription; they may also be taken over by banks or by a company operating in accordance with section 53(1) sentence 1 or section 53b(1) sentence 1 or (7) of the KWG with the obligation to offer them to the shareholders for subscription. However, the Management Board is authorized, with the consent of the Supervisory Board, to exclude shareholders' subscription rights in the following cases:
  - a) The shares will be issued against cash contributions and at an issue price that is not significantly lower than the market price of the Company's shares at the time the issue price is determined by the Management Board, and the capital increase will only cover new shares whose pro rata amount of the share capital does not exceed 10% of the share capital existing at the time this authorization to exclude subscription rights is registered.
  - b) For fractional amounts resulting from the subscription right ratio.
  - c) The new shares will be issued as part of a capital increase against contributions in kind, if the capital increase is for the purpose of acquiring receivables from the Company, from companies, parts of companies or equity interests in companies or other assets eligible for contributions.

The Management Board, with the consent of the Supervisory Board, decides on the further terms and conditions of the share issue, including the issue price, as well as on the content of the share rights.

- (5) The share capital is conditionally increased by up to EUR 400,000.00 by issuing up to 400,000 new no-par value registered shares (Conditional Capital 2019/II). The Conditional Capital 2019/II serves to grant subscription rights (stock options) to members of the management of affiliated companies, which the Extraordinary General Meeting of the Company on 18 September 2019 authorised the Management Board and

the Supervisory Board to issue until 31 August 2024. The conditional capital increase will only be implemented to the extent that subscription rights are exercised and the Company does not satisfy the subscription rights with treasury shares. The new shares shall participate in profits from the beginning of the financial year in which they are created by exercising the respective options.

- (6) The share capital of the Company is conditionally increased by up to € 179,850 by issuing up to 179,850 registered shares (Conditional Capital 2013/11). The conditional capital increase serves to grant subscription rights (stock options) to members of the Management Board of the Company, employees of the Company and members of the management of affiliated companies, which the Annual General Meeting of the Company of 26 June 2013 authorised the Management Board and the Supervisory Board to issue. The conditional capital increase will only be implemented to the extent that subscription rights are exercised and the Company does not satisfy the subscription rights in cash or with treasury shares. The Management Board is authorised, with the approval of the Supervisory Board, to determine the further details of the implementation of the conditional capital increase. The beginning of the dividend entitlement can also be postponed to the beginning of a financial year that has already elapsed if no resolution has yet been passed on the appropriation of profits for this financial year.
- (7) The share capital of the Company is conditionally increased by up to EUR 895,207.00 by issuing up to 895,207 no-par value registered shares (Conditional Capital 2017/1). The conditional capital increase serves to grant subscription rights to the holders or creditors of convertible bonds and/or bonds with warrants, which the Company's Annual General Meeting of 21 February 2017 authorised the Management Board to issue. The conditional capital increase will only be implemented to the extent that conversion or option rights are exercised or conversion obligations are fulfilled and the Company does not satisfy the subscription rights in cash or with treasury shares. The Management Board is authorised, with the approval of the Supervisory Board, to determine the further details of the implementation of the conditional capital increase.

## § 4

### shares

- (1) All shares of the company are registered shares. For entry in the share register, shareholders must provide the Company with their name, address and date of birth in the case of natural persons and, in the case of legal entities or (partially) legally capable companies, their name or company name, their registered office and their business address, as well as the number of shares they hold in the Company and - if available - their electronic postal address.
- (2) The form of the share certificates shall be determined by the Management Board with the approval of the Supervisory Board. The Company may issue dividend coupons and renewal coupons. The Company may combine individual shares into share certificates which represent a plurality of shares (global shares, global certificates).
- (3) Paragraph 2 sentence 1 shall apply to dividend coupons and renewal coupons as well as bonds and interest coupons and renewal coupons.
- (4) The shareholders' right to securitisation of their share is excluded.

**B.**  
**ORGANS OF**  
**THE COMPANY**

**I.**  
**Management Board**

**§ 5**

**Composition and Rules of Procedure of the Management Board**

- (1) The Management Board consists of at least one person. Even if the share capital of the Company exceeds € 3,000,000.00, the Management Board may consist of one person. Deputy members of the Management Board may be appointed.
- (2) The Supervisory Board appoints the members of the Management Board and determines their number within the framework of para. 1. The Supervisory Board may appoint a Chairman of the Management Board and a Deputy Chairman of the Management Board.
- (3) Resolutions of the Management Board shall be passed by a simple majority of the votes of the members of the Management Board participating in the adoption of the resolution, unless unanimity is required by law. In the event of a tie, the Chairman has the casting vote, provided that the Management Board consists of at least three members.
- (4) The Supervisory Board may issue rules of procedure for the Management Board. The Management Board's schedule of responsibilities requires its approval.

**§ 6**

**Management and representation of the company**

- (1) The members of the Management Board shall conduct the Company's business in accordance with the law, the Articles of Association, the rules of procedure for the Management Board and the schedule of responsibilities.
- (2) If only one member of the Management Board is appointed, he/she shall represent the Company alone. If several Management Board members are appointed, the Company shall be legally represented by two Management Board members or by one Management Board member together with an authorized signatory. The Supervisory Board may determine that individual or all members of the Management Board are authorized to represent the Company on their own. The Supervisory Board may also determine in general or in individual cases that individual or all members of the Management Board are entitled to represent the Company in legal transactions as representatives of a third party.
- (3) The Management Board requires the approval of the Supervisory Board
  - a) to the sale of the company as a whole;
  - b) to conclude contracts or plans in accordance with the Transformation Act;

c) on the conclusion of company agreements pursuant to Section 291 of the German Stock Corporation Act (AktG).

In addition, the Supervisory Board shall determine in the rules of procedure for the Management Board or by resolution which types of transactions require its approval.

## **TWO. Supervisory Board**

### **§ 7**

#### **Composition and term of office**

- (1) The Supervisory Board consists of six members.
- (2) The Supervisory Board members are elected for the period up to the end of the Annual General Meeting which resolves on the discharge for the first financial year after the beginning of the term of office. The financial year in which the term of office begins is included.
- (3) At the same time as the ordinary members of the Supervisory Board, substitute members may be elected for one or more specific Supervisory Board members. They shall become members of the Supervisory Board in an order to be determined at the time of election if members of the Supervisory Board whose substitute members they were elected to serve resign from the Supervisory Board before the end of their term of office. If a substitute member takes the place of the retired member, his office shall expire at the end of the next General Meeting.
- (4) If a member of the Supervisory Board is elected to replace a retiring member, his office shall continue for the remainder of the term of office of the retiring member. If the by-election of a member of the Supervisory Board who has resigned prematurely is to result in the resignation of a replacement member, the resolution on the by-election shall require a majority of three quarters of the votes cast.
- (5) Each member of the Supervisory Board may resign from office with one month's notice. The resignation must be made by written declaration to the Management Board with notification of the Chairman of the Supervisory Board. The right to resign from office for good cause shall remain unaffected.

### **§ 8**

#### **Chairman and Deputy Chairman**

- (1) In the first meeting after its election, the Supervisory Board shall elect a chairman and one or more deputies from among its members. The election shall be for the term of office of the elected member or for a shorter period determined by the Supervisory Board. Deputy members have the rights and duties of the Chairman of the Supervisory Board if the latter is prevented from attending. The order in which they are elected shall be determined among several alternates.

- (2) If the Chairman or one of his deputies resigns from office prematurely, the Supervisory Board shall immediately hold a new election for the remaining term of office of the resigning member.

## **§ 9**

### **Meetings of the Supervisory Board**

- (1) The meetings of the Supervisory Board shall be convened in text form by the Chairman of the Supervisory Board with 14 days' notice. The day on which the invitation is sent and the day of the meeting are not included in the calculation of the time limit. The items on the agenda are to be communicated with the convening of the meeting. In urgent cases, the Chairman may reasonably shorten this period and convene it orally.
- (2) The meetings of the Supervisory Board shall be chaired by the Chairman of the Supervisory Board or, in his absence, by his Deputy.

## **§ 10**

### **Resolutions of the Supervisory Board**

- (1) As a rule, resolutions of the Supervisory Board are passed at meetings.

Outside meetings, written, telex or telephone resolutions or resolutions by electronic media may be passed at the request of the Chairman of the Supervisory Board if no member objects to this procedure within a reasonable period of time determined by the Chairman. Such resolutions shall be established in writing by the Chairman and forwarded to all members. The following provisions shall apply mutatis mutandis to votes taken outside meetings.
- (2) The Supervisory Board has a quorum if at least half of its members participate in the adoption of the resolution; in any case, three members must participate in the adoption of the resolution.
- (3) Absent Supervisory Board members may participate in Supervisory Board votes by having other Supervisory Board members submit written votes.
- (4) Unless otherwise stipulated by law, resolutions of the Supervisory Board shall be passed by a simple majority of the votes cast. Abstention does not count as voting. A proportional majority is sufficient for elections. In the event of a tie, the Chairman of the Supervisory Board has the casting vote; this also applies to elections. If the Chairman of the Supervisory Board does not take part in the vote, the vote of his Deputy shall be decisive.
- (5) The Chairman of the Supervisory Board is authorized to make the declarations of intent required to implement the resolutions of the Supervisory Board on behalf of the Supervisory Board and to receive the declarations of intent addressed to the Supervisory Board.
- (6) Minutes shall be kept of the discussions and resolutions of the Supervisory Board and shall be signed by the chairman of the meeting or, in the case of votes outside meetings, by the chairman of the vote.

- (7) The invalidity or unlawfulness of resolutions of the Supervisory Board may only be asserted in court within a preclusion period of one month from becoming aware of the passing of the resolution.

## **§ 11**

### **Rules of Procedure**

The Supervisory Board shall determine its own rules of procedure in accordance with the law and the Articles of Association.

## **§ 12**

### **Committees**

- (1) Within the framework of the statutory provisions, the Supervisory Board may form committees from among its members and delegate tasks and powers to them in its rules of procedure or by special resolution.
- (2) The provisions of these Articles of Association for the Supervisory Board shall apply mutatis mutandis to Supervisory Board committees, unless the Rules of Procedure of the Supervisory Board provide otherwise within the framework of the law. In the event of a tie, the Chairman of the Committee shall have the casting vote in the event of a vote and elections.
- (3) Declarations of intent resolved by a Supervisory Board committee shall be made by its chairman on behalf of the committee.

## **§ 13**

### **Remuneration**

- (1) The members of the Supervisory Board receive an expense allowance of €4,000 for each full fiscal year of their membership of the Supervisory Board. For each full fiscal year of their membership of the Supervisory Board, the Chairman receives an expense allowance of € 28,000.00 and the Deputy Chairman € 6,000.00. In addition, from fiscal year 2014, Supervisory Board members receive an attendance fee of € 500.00 per Supervisory Board meeting they attend.
- (2) The members of the Supervisory Board also receive reimbursement of all expenses as well as reimbursement of value-added tax on their remuneration and expenses.
- (3) The Company may continue to insure the members of the Supervisory Board against claims arising from their liability pursuant to Sections 116, 93 AktG.
- (4) § Section 113 (2) AktG remains unaffected.

## **§ 14**

### **Amendments of the Articles of Association**



The Supervisory Board is authorized to resolve amendments to the Articles of Association that only affect their wording.

### **III. General Meeting**

#### **§ 15**

##### **Place and Convening**

- (1) The General Meeting shall be held at the registered office of the Company or, at the discretion of the convening body, at a German stock exchange.
- (2) The Annual General Meeting is convened by the Management Board or, in the cases prescribed by law, by the Supervisory Board.
- (3) The statutory provisions shall apply to the convening period.

#### **§ 16**

##### **Participation in the Annual General Meeting**

- (1) Only those shareholders who are entered in the share register and who have registered in good time are entitled to attend the Annual General Meeting and exercise their voting rights. The registration must be received by the Company at the address specified for this purpose in the invitation on the last day of the statutory registration period. The convening notice may provide for a shorter time limit, expressed in days, for registration.
- (2) Voting rights may be exercised by proxy. The granting of the power of attorney, its revocation and proof of the power of attorney to the Company must be in text form. § Section 135 AktG remains unaffected.
- (3) The Management Board is authorized to provide that shareholders may participate in the Annual General Meeting without being present at the venue and without a proxy and may exercise all or individual of their rights in whole or in part by means of electronic communication (online participation). The Management Board is also authorized to determine the scope and procedure of participation and exercise of rights. These will be announced when the Annual General Meeting is convened.
- (4) The Management Board is authorized to provide that shareholders may cast their votes in writing or by means of electronic communication (absentee voting) even without attending the Annual General Meeting. The Management Board is also authorized to make provisions for the procedure. These will be announced when the Annual General Meeting is convened.

#### **§ 17**

##### **Right to Vote**

- (1) Each share carries one vote.
- (2) The voting right begins with the complete payment of the statutory minimum contribution.

## **§ 18**

### **Chairmanship of the Annual General Meeting**

- (1) The General Meeting shall be chaired by the Chairman of the Supervisory Board or another shareholder representative on the Supervisory Board to be determined by the Supervisory Board. In the event that no member of the Supervisory Board assumes the chairmanship, a member of the Management Board to be determined by the Management Board shall open the Annual General Meeting and have the Chairman of the Meeting elected by the Annual General Meeting.
- (2) The chairman of the meeting shall conduct the negotiations and determine the order in which the agenda is dealt with as well as the type and order of voting. It may impose reasonable time limits on the shareholders' right to ask questions and speak.
- (3) The chairman of the meeting is authorized to permit the complete or partial video and audio transmission of the Annual General Meeting in a manner to be determined by him in more detail. Transmission may also take place in a form to which the public has unrestricted access.

## **§ 19**

### **Resolutions**

Unless mandatory statutory provisions provide otherwise, the resolutions of the General Meeting are passed by a simple majority of the votes cast and, unless the law prescribes a capital majority in addition to a majority of votes, by a simple majority of the capital represented when the resolution is adopted. In the event of a tie, a motion shall be deemed rejected.

## **§ 20**

### **Minutes of the Annual General Meeting**

Section 130 AktG applies to the minutes of the Annual General Meeting.

## **C.**

### **CONCLUDING PROVISIONS**

## **§ 21**

### **Annual Financial Statement**

- (1) The Management Board shall prepare the annual financial statements (balance sheet, income statement and notes to the financial statements) and - if necessary - the management report within the statutory time limits and submit them to the Supervisory Board together with a proposal for the appropriation of net income.
- (2) The Supervisory Board shall examine the annual financial statements, the management report of the Management Board and the proposal for the appropriation of net retained

profits - if necessary arrange for an audit to be conducted - and report the results of its examination in writing to the Annual General Meeting. He must forward his report to the Management Board within one month of receiving the documents. If, after examination, the Supervisory Board approves the annual financial statements, they are adopted.

- (3) Immediately after receipt of the report of the Supervisory Board, the Management Board shall convene the Annual General Meeting. The annual financial statements, the management report of the Management Board, the report of the Supervisory Board and the proposal of the Management Board for the appropriation of net retained profits shall be available for inspection by shareholders at the Company's offices from the date on which they are convened.

## **§ 22**

### **Appropriation of Profits**

- (1) The statutory provisions shall apply to the appropriation of profits. In a capital increase resolution, the distribution of profits of new shares may be determined in deviation from Section 60 (2) sentence 3 of the German Stock Corporation Act. The Annual General Meeting may also determine a use other than that provided for in Section 58 (3) sentence 1 of the German Stock Corporation Act.
- (2) After the end of a financial year, the Management Board may, with the approval of the Supervisory Board, pay a partial dividend to the shareholders within the framework of Section 59 of the German Stock Corporation Act (AktG).

## **§ 23**

### **Reserves**

- (1) If the Management Board and Supervisory Board adopt the annual financial statements, they may transfer the entire net income for the year to other revenue reserves as long as the other revenue reserves do not exceed half of the share capital or would exceed it after the transfer.
- (2) When calculating the portion of the net income for the year to be transferred to other revenue reserves in accordance with paragraph (1), amounts to be transferred to the statutory reserve and any loss carried forward shall be deducted in advance.

## **§ 24**

### **Formation Expenses**

The Company shall bear the court and notary fees associated with the formation, including the costs of publication and other legal and tax consulting fees, up to a total amount of

**€ 2.500,--.**

## **§ 25**

### **Announcements**

- (1) Announcements of the Company shall be made in the Federal Gazette.
- (2) Information may also be transmitted to shareholders by means of remote data transmission.

**- End of the Statute -**

**Bescheinigung gemäß § 181 1 2 AktG**

In der nachstehenden Satzung der Firma

Pyrolyx AG  
mit dem Sitz in München  
AG München HRB 165908

stimmen überein:

1. die geänderten Bestimmungen mit dem Beschluss des Aufsichtsrats vom 02.06.2019;
2. die unveränderten Bestimmungen mit dem zuletzt zum Handelsregister eingereichten vollständigen Wortlaut der Satzung (URNr. 1509W/2019 vom 16.05.2019 des Notars Dr. Robert Walz in München).

München, den 25. Juli 2019



Dr. Robert Walz,  
Notar



## SATZUNG

### A. ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN

#### §1

#### Firma, Sitz und Geschäftsjahr

- (1) Die Gesellschaft führt die Firma

Pyrolyx AG.

- (2) Sie hat ihren Sitz in

München.

- (0) Das Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.

#### §2

#### Gegenstand des Unternehmens

- (1) Gegenstand des Unternehmens ist

- a) Erwerb von Beteiligungen an anderen Unternehmungen und Gesellschaften,
- b) Geschäftsführung in und Vertretung solcher Unternehmungen und Gesellschaften zu a) sowie
- c) Übernahme von Verwaltung, Managementaufgaben und Beratung (Organisation, Finanzierung, Kapitalmarkt usw.) an anderen Unternehmungen und Gesellschaften mit Ausnahme von Rechts- und Steuerberatung.
- d) Entwicklung und Betrieb von technologischen Verfahren, Erwerb und Vergabe von Patent-, Lizenz-, Vermarktungs- und Verwertungsrechten

für technologische Verfahren sowie der Vertrieb der aus den technologischen Verfahren resultierenden Produkte.

- (2) Die Gesellschaft ist zu allen Geschäften und Maßnahmen berechtigt, die geeignet sind, den Geschäftszweck zu fördern.
- (3) Die Gesellschaft kann Zweigniederlassungen errichten.

### §3

#### Grundkapital

- (1) Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt EUR 7.226.678,00 (in Worten: sieben Millionen zweihundertsechszwanzigtausend sechshundertachtundsiebzig Euro).
- (2) Das Grundkapital der Gesellschaft ist eingeteilt in 7.226.678 Stückaktien.
- (3) Ausstehende Einlagen sind nach Aufforderung des Vorstands zur Einzahlung fällig; die Aufforderung erfolgt durch eingeschriebenen Brief an die Aktionäre.
- (4) Der Vorstand ist ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft bis zum 17. September 2024 mit Zustimmung des Aufsichtsrats einmalig oder mehrmals um bis zu insgesamt EUR 3.613.339,00 durch Ausgabe von bis zu 3.613.339 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien gegen Bareinlage und/oder Sacheinlage zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2019/II). Die neuen Aktien sind grundsätzlich den Aktionären zum Bezug anzubieten; sie können auch von Kreditinstituten oder einem nach § 53 Abs. 1 Satz 1 oder § 53b Abs. 1 Satz 1 oder Abs. 7 KWG tätigen Unternehmen mit der Verpflichtung übernommen werden, sie den Aktionären zum Bezug anzubieten. Der Vorstand wird jedoch ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Bezugsrecht der Aktionäre in folgenden Fällen auszuschließen:
  - a) Die Aktien werden gegen Bareinlagen und zu einem Ausgabebetrag ausgegeben, der den Börsenpreis der Aktien der Gesellschaft im Zeitpunkt der Festlegung des Ausgabetrags durch den Vorstand nicht wesentlich unterschreitet, und die Kapitalerhöhung erfasst nur neue Aktien, deren anteiliger Betrag am Grundkapital

10 % des Grundkapitals, das im Zeitpunkt der Eintragung dieser Ermächtigung zum Bezugsrechtsausschluss besteht, nicht überschreitet.

b) Für Spitzenbeträge, die sich aufgrund des Bezugsrechtsverhältnisses ergeben.

c) Die neuen Aktien werden im Rahmen einer Kapitalerhöhung gegen Sacheinlagen ausgegeben, sofern die Kapitalerhöhung zum Zweck des Erwerbs von Forderungen gegen die Gesellschaft, von Unternehmen, Teilen von Unternehmen oder Unternehmensbeteiligungen oder von sonstigen einlagefähigen Vermögensgegenständen erfolgt.

Über die weiteren Bedingungen der Aktienaussgabe einschließlich des Ausgabebetrages sowie über den Inhalt der Aktienrechte entscheidet der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrates.

(5) Das Grundkapital ist um bis zu EUR 400.000,00 durch Ausgabe von bis zu 400.000 neuen auf den Namen lautenden Stückaktien bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2019/II). Das Bedingte Kapital 2019/II dient der Gewährung von Bezugsrechten (Aktienoptionen) an Mitglieder der Geschäftsführung verbundener Unternehmen, zu deren Ausgabe die Hauptversammlung der Gesellschaft vom 18. September 2019 den Vorstand bzw. den Aufsichtsrat bis 31. August 2024 ermächtigt hat. Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, als Bezugsrechte ausgeübt werden und die Gesellschaft die Bezugsrechte nicht mit eigenen Aktien erfüllt. Die neuen Aktien nehmen vom Beginn des Geschäftsjahres an, in dem sie durch Ausübung der jeweiligen Optionen entstehen, am Gewinn teil.

(6) Das Grundkapital der Gesellschaft ist um bis zu € 179.850 durch Ausgabe von bis zu 179.850 Stück auf den Namen lautende Stückaktien bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2013/11). Die bedingte Kapitalerhöhung dient der Gewährung von Bezugsrechten (Aktienoptionen) an Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft, Arbeitnehmer der Gesellschaft und Mitglieder der Geschäftsführung verbundener Unternehmen, zu deren Ausgabe die Hauptversammlung der Gesellschaft vom 26.06.2013 den Vorstand bzw. den Aufsichtsrat ermächtigt hat. Die bedingte



Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, als Bezugsrechte ausgeübt werden und die Gesellschaft die Bezugsrechte nicht in bar oder mit eigenen Aktien erfüllt. Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats die weiteren Einzelheiten der Durchführung der bedingten Kapitalerhöhung festzusetzen. Der Beginn der Dividendenberechtigung kann dabei auch auf den Beginn eines bereits abgelaufenen Geschäftsjahres gelegt werden, wenn über die Gewinnverwendung für dieses Geschäftsjahr noch nicht beschlossen wurde.

Das Grundkapital der Gesellschaft ist um bis zu Euro 895.207,00 durch Ausgabe von bis zu 895.207 Stück auf den Namen lautende Stückaktien bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2017/1). Die bedingte Kapitalerhöhung dient der Gewährung von Bezugsrechten an die Inhaber bzw. Gläubiger von Wandel- und/oder Optionsschuldverschreibungen, zu deren Ausgabe die Hauptversammlung der Gesellschaft vom 21.02.2017 den Vorstand ermächtigt hat. Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, als von Wandlungs- bzw. Optionsrechten Gebrauch gemacht wird oder Wandlungspflichten erfüllt werden und die Gesellschaft die Bezugsrechte nicht in bar oder mit eigenen Aktien erfüllt. Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats die weiteren Einzelheiten der Durchführung der bedingten Kapitalerhöhung festzusetzen.

§4  
Aktien

- (1) Sämtliche Aktien der Gesellschaft lauten auf den Namen. Die Aktionäre haben der Gesellschaft zur Eintragung in das Aktienregister, soweit es sich um natürliche Personen handelt, ihren Namen, ihre Anschrift und ihr Geburtsdatum und, soweit es sich um juristische Personen oder (teil-)rechtsfähige Gesellschaften handelt, ihren Namen oder ihre Firma, ihren Sitz und ihre Geschäftsanschrift sowie in jedem Fall die Zahl der von ihnen gehaltenen Aktien der Gesellschaft und — sofern vorhanden — ihre elektronische Postadresse anzugeben.
- (2) Die Form der Aktienurkunden setzt der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrates fest. Die Gesellschaft kann Gewinnanteil- und Erneuerungsscheine ausgeben. Die Gesellschaft kann einzelne Aktien in Aktienurkunden zusammenfassen, die eine Mehrzahl von Aktien verbriefen (Globalaktien, Globalurkunden).
- (3) Für Gewinnanteil- und Erneuerungsscheine sowie Schuldverschreibungen und Zins- und Erneuerungsscheine gilt Abs. 2 Satz 1.
- (4) Das Recht der Aktionäre auf Verbriefung ihres Anteils ist ausgeschlossen.

B.  
ORGANE DER  
GESELLSCHAFT

I.  
Vorstand

§5  
Zusammensetzung und Geschäftsordnung des Vorstands

- (1) Der Vorstand besteht aus mindestens einer Person. Auch dann, wenn das Grundkapital der Gesellschaft den Betrag von € 3.000.000,00 übersteigt, kann der Vorstand aus einer Person bestehen. Es können stellvertretende Vorstandsmitglieder bestellt werden.
- (2) Der Aufsichtsrat bestellt die Vorstandsmitglieder und bestimmt im Rahmen von Abs. 1 ihre Zahl. Der Aufsichtsrat kann einen Vorsitzenden des Vorstands sowie einen stellvertretenden Vorsitzenden des Vorstands ernennen.
- (3) Beschlüsse des Vorstands werden mit einfacher Stimmenmehrheit der an der Beschlussfassung teilnehmenden Mitglieder des Vorstands gefasst, soweit das Gesetz nicht zwingend Einstimmigkeit vorschreibt. Bei Stimmengleichheit gibt die Stimme des Vorsitzenden den Ausschlag, soweit der Vorstand aus mindestens drei Mitgliedern besteht.
- (4) Der Aufsichtsrat kann eine Geschäftsordnung für den Vorstand erlassen. Der Geschäftsverteilungsplan des Vorstands bedarf seiner Zustimmung.

§6  
Geschäftsführung und Vertretung der Gesellschaft

- (1) Die Mitglieder des Vorstands haben die Geschäfte der Gesellschaft nach Maßgabe der Gesetze, der Satzung, der Geschäftsordnung für den Vorstand und des Geschäftsverteilungsplans zu führen.

- (2) Ist nur ein Vorstandsmitglied bestellt, so vertritt dieses die Gesellschaft allein. Sind mehrere Vorstandsmitglieder bestellt, so wird die Gesellschaft durch zwei Vorstandsmitglieder oder durch ein Vorstandsmitglied in Gemeinschaft mit einem Prokuristen gesetzlich vertreten. Der Aufsichtsrat kann bestimmen, dass einzelne oder alle Vorstandsmitglieder einzelvertretungsbefugt sind. Der Aufsichtsrat kann weiter allgemein oder für den Einzelfall bestimmen, dass einzelne oder alle Vorstandsmitglieder berechtigt sind, die Gesellschaft bei Rechtsgeschäften als Vertreter eines Dritten zu vertreten.
- (3) Der Vorstand bedarf der Zustimmung des Aufsichtsrats
- a) zur Veräußerung des Unternehmens im Ganzen;
  - b) zum Abschluss von Verträgen oder Plänen nach dem Umwandlungsgesetz;
  - c) zum Abschluss von Unternehmensverträgen nach § 291 AktG.

Darüber hinaus ordnet der Aufsichtsrat in der Geschäftsordnung für den Vorstand oder durch Beschluss an, welche Arten von Geschäften seiner Zustimmung bedürfen.

## II.

### Aufsichtsrat

#### §7

#### Zusammensetzung und Amtsdauer

- (1) Der Aufsichtsrat besteht aus sechs Mitgliedern.
- (2) Die Wahl der Aufsichtsratsmitglieder erfolgt für die Zeit bis zur Beendigung der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das erste Geschäftsjahr nach dem Beginn der Amtszeit beschließt. Das Geschäftsjahr, in dem die Amtszeit beginnt, wird mitgerechnet.
- (3) Gleichzeitig mit den ordentlichen Aufsichtsratsmitgliedern können für ein oder für mehrere bestimmte Aufsichtsratsmitglieder Ersatzmitglieder gewählt werden. Sie werden nach einer bei der Wahl festzulegenden Reihenfolge Mitglieder des Aufsichtsrates, wenn Aufsichtsratsmitglieder, als deren Ersatzmitglieder sie

gewählt wurden, vor Ablauf der Amtszeit aus dem Aufsichtsrat ausscheiden. Tritt ein Ersatzmitglied an die Stelle des Ausgeschiedenen, so erlischt sein Amt mit Beendigung der nächsten Hauptversammlung.

- (4) Wird ein Aufsichtsratsmitglied anstelle eines ausscheidenden Mitglieds gewählt, so besteht sein Amt für den Rest der Amtsdauer des ausscheidenden Mitglieds. Soll die Nachwahl für ein vorzeitig ausgeschiedenes Mitglied des Aufsichtsrates das Ausscheiden eines nachgerückten Ersatzmitglieds bewirken, bedarf der Beschluss über die Nachwahl einer Mehrheit von drei Vierteln der abgegebenen Stimmen.
- (5) Jedes Aufsichtsratsmitglied kann sein Amt unter Einhaltung einer Frist von einem Monat niederlegen. Die Niederlegung muss durch schriftliche Erklärung gegenüber dem Vorstand unter Benachrichtigung des Vorsitzenden des Aufsichtsrates erfolgen. Das Recht zur Amtsniederlegung aus wichtigem Grund bleibt hiervon unberührt.

## §<sup>8</sup>

### Vorsitzender und Stellvertreter

- (1) Der Aufsichtsrat wählt in der ersten Sitzung nach seiner Wahl aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und einen oder mehrere Stellvertreter. Die Wahl erfolgt für die Amtsdauer der gewählten oder einen kürzeren vom Aufsichtsrat bestimmten Zeitraum. Stellvertreter haben die Rechte und Pflichten des Vorsitzenden des Aufsichtsrates, wenn dieser verhindert ist. Unter mehreren Stellvertretern gilt die bei ihrer Wahl bestimmte Reihenfolge.
- (2) Scheidet der Vorsitzende oder einer seiner Stellvertreter vorzeitig aus dem Amt aus, so hat der Aufsichtsrat unverzüglich eine Neuwahl für die restliche Amtszeit des Ausgeschiedenen vorzunehmen.

## §<sup>9</sup>

### Sitzungen des Aufsichtsrats

- (1) Die Sitzungen des Aufsichtsrates werden durch den Vorsitzenden des Aufsichtsrates mit einer Frist von 14 Tagen in Textform einberufen. Bei der

Berechnung der Frist werden der Tag der Absendung der Einladung und der Tag der Sitzung nicht mitgerechnet. Mit der Einberufung sind die Gegenstände der Tagesordnung mitzuteilen. In dringenden Fällen kann der Vorsitzende diese Frist angemessen verkürzen und mündlich einberufen.

- (2) Den Vorsitz in den Sitzungen des Aufsichtsrats führt der Vorsitzende des Aufsichtsrats oder im Fall seiner Verhinderung sein Stellvertreter.

## § 10

### Beschlüsse des Aufsichtsrats

- (1) Beschlüsse des Aufsichtsrats werden in der Regel in Sitzungen gefasst.

Außerhalb von Sitzungen können auf Anordnung des Vorsitzenden des Aufsichtsrates schriftliche, fernschriftliche oder fernmündliche Beschlussfassungen oder Beschlüsse durch elektronische Medien erfolgen, wenn kein Mitglied diesem Verfahren innerhalb einer vom Vorsitzenden bestimmten angemessenen Frist widerspricht. Solche Beschlüsse werden vom Vorsitzenden schriftlich festgestellt und allen Mitgliedern zugeleitet. Für Abstimmungen außerhalb von Sitzungen gelten die nachstehenden Bestimmungen entsprechend.

- (2) Der Aufsichtsrat ist beschlussfähig, wenn mindestens die Hälfte der Mitglieder an der Beschlussfassung teilnimmt, In jedem Fall müssen drei Mitglieder an der Beschlussfassung teilnehmen.
- (3) Abwesende Aufsichtsratsmitglieder können an Abstimmungen des Aufsichtsrates dadurch teilnehmen, dass sie durch andere Aufsichtsratsmitglieder schriftliche Stimmabgaben überreichen lassen.
- (4) Beschlüsse des Aufsichtsrates werden, soweit das Gesetz nicht zwingend etwas anderes bestimmt, mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst. Dabei gilt Stimmenthaltung nicht als Stimmabgabe. Bei Wahlen genügt die verhältnismäßige Mehrheit. Bei Stimmengleichheit gibt die Stimme des Vorsitzenden des Aufsichtsrates den Ausschlag; das gilt auch bei Wahlen. Nimmt

der Vorsitzende des Aufsichtsrates an der Abstimmung nicht teil, so gibt die Stimme seines Stellvertreters den Ausschlag.

- (5) Der Aufsichtsratsvorsitzende ist ermächtigt, im Namen des Aufsichtsrates die zur Durchführung der Beschlüsse des Aufsichtsrates erforderlichen Willenserklärungen abzugeben und an den Aufsichtsrat gerichtete Willenserklärungen in Empfang zu nehmen.
- (6) Über die Verhandlungen und Beschlüsse des Aufsichtsrates sind Niederschriften anzufertigen, die vom Vorsitzenden der Sitzung oder bei Abstimmungen außerhalb von Sitzungen vom Leiter der Abstimmung zu unterzeichnen sind.
- (7) Die Unwirksamkeit oder Rechtswidrigkeit von Beschlüssen des Aufsichtsrats kann nur innerhalb einer Ausschlussfrist von einem Monat seit Kenntnis von der Beschlussfassung gerichtlich geltend gemacht werden.

## **§ 11**

### **Geschäftsordnung**

Der Aufsichtsrat setzt im Rahmen von Gesetz und Satzung seine Geschäftsordnung selbst fest.

## **§ 12**

### **Ausschüsse**

- (1) Der Aufsichtsrat kann im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften aus seiner Mitte Ausschüsse bilden und ihnen in seiner Geschäftsordnung oder durch besonderen Beschluss Aufgaben und Befugnisse übertragen.
- (2) Für Aufsichtsratsausschüsse gelten die Bestimmungen dieser Satzung für den Aufsichtsrat sinngemäß, soweit die Geschäftsordnung des Aufsichtsrats im Rahmen des Gesetzes nichts Abweichendes anordnet. Bei Abstimmung und bei Wahlen gibt im Falle der Stimmengleichheit die Stimme des Vorsitzenden des Ausschusses den Ausschlag.
- (3) Von einem Aufsichtsratsausschuss beschlossene Willenserklärungen gibt im Namen des Ausschusses dessen Vorsitzender ab.

- (2) Die Hauptversammlung wird durch den Vorstand oder in den gesetzlich vorgeschriebenen Fällen durch den Aufsichtsrat einberufen.
- (3) Für die Einberufungsfrist gelten die gesetzlichen Vorschriften.

## §16

### Teilnahme an der Hauptversammlung

- (1) Zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts sind nur diejenigen Aktionäre berechtigt, die im Aktienregister eingetragen sind und die sich rechtzeitig angemeldet haben. Die Anmeldung muss der Gesellschaft unter der in der Einberufung hierfür mitgeteilten Adresse am letzten Tag der gesetzlichen Anmeldefrist zugehen. In der Einberufung kann eine kürzere, in Tagen zu bemessende Frist für die Anmeldung vorgesehen werden.
- (2) Das Stimmrecht kann durch einen Bevollmächtigten ausgeübt werden. Die Erteilung der Vollmacht, ihr Widerruf und der Nachweis der Bevollmächtigung gegenüber der Gesellschaft bedürfen der Textform. § 135 AktG bleibt unberührt.
- (3) Der Vorstand ist ermächtigt vorzusehen, dass Aktionäre an der Hauptversammlung auch ohne Anwesenheit an deren Ort und ohne einen Bevollmächtigten teilnehmen und sämtliche oder einzelne ihrer Rechte ganz oder teilweise im Wege elektronischer Kommunikation ausüben können (Online-Teilnahme). Der Vorstand ist auch ermächtigt, Bestimmungen zum Umfang und zum Verfahren der Teilnahme und Rechtsausübung zu treffen. Diese werden mit der Einberufung der Hauptversammlung bekannt gemacht.
- (4) Der Vorstand ist ermächtigt vorzusehen, dass Aktionäre auch ohne Teilnahme an der Hauptversammlung ihre Stimmen schriftlich oder im Wege elektronischer Kommunikation abgeben dürfen (Briefwahl). Der Vorstand ist auch ermächtigt, Bestimmungen zum Verfahren zu treffen. Diese werden mit der Einberufung der Hauptversammlung bekannt gemacht.



§17

Stimmrecht

- (1) Jede Aktie gewährt eine Stimme.
- (2) Das Stimmrecht beginnt mit der vollständigen Leistung der gesetzlichen Mindesteinlage.

§ 18

Vorsitz in der Hauptversammlung

- (1) Den Vorsitz in der Hauptversammlung führt der Vorsitzende des Aufsichtsrates oder ein anderes durch den Aufsichtsrat zu bestimmendes Aufsichtsratsmitglied der Aktionäre. Für den Fall, dass kein Mitglied des Aufsichtsrats den Vorsitz übernimmt, so eröffnet ein vom Vorstand zu bestimmendes Mitglied des Vorstands die Hauptversammlung und lässt den Versammlungsleiter durch die Hauptversammlung wählen.
- (2) Der Versammlungsleiter leitet die Verhandlungen und bestimmt die Reihenfolge der Behandlung der Tagesordnung sowie die Art und Reihenfolge der Abstimmungen. Er kann das Frage- und Rederecht der Aktionäre zeitlich angemessen beschränken.
- (3) Der Versammlungsleiter ist ermächtigt, die vollständige oder teilweise Bild- und Tonübertragung der Hauptversammlung in einer von ihm näher zu bestimmenden Weise zuzulassen. Die Übertragung kann auch in einer Form erfolgen, zu der die Öffentlichkeit uneingeschränkt Zugang hat.

§19

Beschlussfassung

Die Beschlüsse der Hauptversammlung werden, soweit nicht zwingende gesetzliche Vorschriften etwas anderes bestimmen, mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen und, soweit das Gesetz außer der Stimmenmehrheit eine Kapitalmehrheit vorschreibt, mit der einfachen Mehrheit des bei der Beschlussfassung vertretenen Kapitals gefasst. Bei Stimmengleichheit gilt ein Antrag als abgelehnt.

§ 20

Niederschrift über die Hauptversammlung

Für die Niederschrift über die Hauptversammlung gilt § 130 AktG.

C.

SCHLUSSBESTIMMUNGEN

§ 21

Jahresabschluss

- (1) Der Vorstand hat innerhalb der gesetzlichen Fristen den Jahresabschluss (Bilanz nebst Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang) und - soweit erforderlich den Lagebericht aufzustellen und mit einem Vorschlag über die Verwendung des Bilanzgewinns dem Aufsichtsrat vorzulegen.
- (2) Der Aufsichtsrat hat den Jahresabschluss, den Lagebericht des Vorstands und den Vorschlag für die Verwendung des Bilanzgewinns zu prüfen - gegebenenfalls eine Abschlussprüfung zu veranlassen - und über das Ergebnis seiner Prüfung schriftlich an die Hauptversammlung zu berichten. Er hat seinen Bericht innerhalb eines Monats, nachdem ihm die Vorlagen zugegangen sind, dem Vorstand zuzuleiten. Billigt der Aufsichtsrat nach Prüfung den Jahresabschluss, ist dieser festgestellt.
- (3) Unverzüglich nach Eingang des Berichts des Aufsichtsrats hat der Vorstand die ordentliche Hauptversammlung einzuberufen. Der Jahresabschluss, der

Lagebericht des Vorstands, der Bericht des Aufsichtsrats und der Vorschlag des Vorstandes für die Verwendung des Bilanzgewinns sind von der Einberufung an in den Geschäftsräumen der Gesellschaft zur Einsicht der Aktionäre auszulegen.

## § 22

### Gewinnverwendung

- (1) Für die Gewinnverwendung gelten die gesetzlichen Bestimmungen. In einem Kapitalerhöhungsbeschluss kann die Gewinnverteilung neuer Aktien abweichend von § 60 Abs. 2 Satz 3 des Aktiengesetzes festgesetzt werden. Die Hauptversammlung kann auch eine andere Verwendung bestimmen, als in § 58 Abs. 3 Satz 1 des Aktiengesetzes vorgesehen.
- (2) Nach Ablauf eines Geschäftsjahres kann der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrates im Rahmen des § 59 AktG eine Abschlagsdividende an die Aktionäre ausschütten.

## § 23

### Rücklagen

- (1) Stellen Vorstand und Aufsichtsrat den Jahresabschluss fest, so können sie den gesamten Jahresüberschuss in andere Gewinnrücklagen einstellen, solange die anderen Gewinnrücklagen die Hälfte des Grundkapitals nicht übersteigen oder nach der Einstellung übersteigen würden.
- (2) Bei der Errechnung des gemäß Abs. (1) in andere Gewinnrücklagen einzustellenden Teils des Jahresüberschusses sind Beträge, die in die gesetzliche Rücklage einzustellen sind und ein Verlustvortrag vorab abzuziehen.

## § 24

### Gründungsaufwand

Die Gesellschaft trägt die mit der Gründung verbundenen Gerichts- und Notarkosten einschließlich der Kosten der Veröffentlichung sowie sonstige Rechts- und Steuerberatungskosten bis zu einem Gesamtbetrag von

€ 2.500,--.

§ 25

Bekanntmachungen

- (1) Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen im Bundesanzeiger.
- (2) Informationen an die Aktionäre können auch im Wege der Datenfernübertragung übermittelt werden.

- Ende der Satzung -